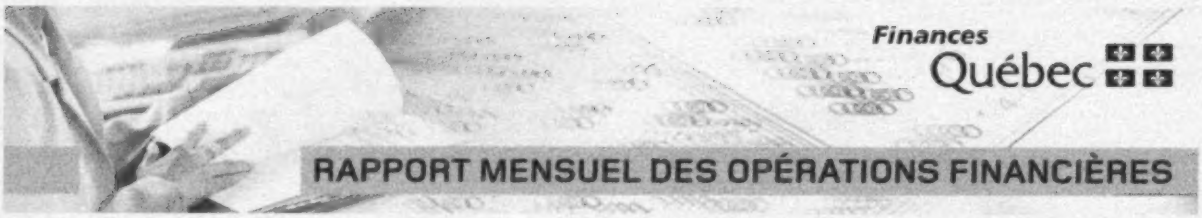
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 3

16 octobre 2015

AU 31 JUILLET 2015

Faits saillants de juillet 2015

En juillet, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 428 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 101 millions de dollars au Fonds des générations.

- Les revenus autonomes s'élèvent à 4,4 milliards de dollars, en hausse de 427 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, soit une hausse de 53 millions de dollars comparativement à juillet 2014.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,9 milliards de dollars, en hausse de 10 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 685 millions de dollars, soit une baisse de 14 millions de dollars comparativement à l'an passé.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 juillet 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 247 millions de dollars, en tenant compte du versement de 436 millions de dollars au Fonds des générations. Il s'agit d'une amélioration de 1,1 milliard par rapport à l'an dernier.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet		Avril à juillet			Budget 2015-2016	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	3 952	4 379	17 317	18 253	5,4	57 136	5,1
Transferts fédéraux	1 367	1 420	5 568	5 783	3,9	17 322	2,9
Total	**5 319**	**5 799**	**22 885**	**24 036**	**5,0**	**74 458**	**4,6**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–4 894	–4 904	–22 120	–22 321	0,9	–66 460	1,2
Service de la dette	–699	–685	–2 763	–2 665	–3,5	–8 331	2,0
Total	**–5 593**	**–5 589**	**–24 883**	**–24 986**	**0,4**	**–74 791**	**1,2**
Entités consolidées[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	262	218	723	706	—	343	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–20	—	–38	–3	—	–10	—
Fonds des générations	84	101	363	436	—	1 586	—
Total	**326**	**319**	**1 048**	**1 139**	**—**	**1 919**	**—**
Surplus (déficit)	**52**	**529**	**–950**	**189**	**—**	**1 586**	**—**
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–84	–101	–363	–436	—	–1 586	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**–32**	**428**	**–1 313**	**–247**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* du budget de mars 2015.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 juillet 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à juillet 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 247 millions de dollars. Un déficit au cours des quatre premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique.

— En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.

Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, le budget 2015-2016 de mars dernier prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

■ Revenus budgétaires

Au 31 juillet 2015, les revenus budgétaires totalisent 24,0 milliards de dollars, soit une hausse de 1,2 milliard de dollars ou de 5,0 % par rapport au 31 juillet 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 18,3 milliards de dollars, soit 936 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 5,8 milliards de dollars, soit 215 millions de dollars de plus qu'au 31 juillet 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 25,0 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 103 millions de dollars, soit de 0,4 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à juillet 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 201 millions de dollars, soit de 0,9 %, pour atteindre 22,3 milliards de dollars.

  — La variation la plus importante provient de l'augmentation des dépenses de programmes de la mission Santé et services sociaux (+394 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 2,7 milliards de dollars, soit une baisse de 98 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 juillet 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,1 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 706 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 3 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 436 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 31 juillet 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,3 milliards de dollars, soit 2,2 milliards de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à juillet		
	2014	**2015**	**Variation**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation**
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	3 952	4 379	427	17 317	18 253	936
Transferts fédéraux	1 367	1 420	53	5 568	5 783	215
Total	**5 319**	**5 799**	**480**	**22 885**	**24 036**	**1 151**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–4 894	–4 904	–10	–22 120	–22 321	–201
Service de la dette	–699	–685	14	–2 763	–2 665	98
Total	**–5 593**	**–5 589**	**4**	**–24 883**	**–24 986**	**–103**
Entités consolidées[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	262	218	–44	723	706	–17
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–20	—	20	–38	–3	35
Fonds des générations	84	101	17	363	436	73
Total	**326**	**319**	**–7**	**1 048**	**1 139**	**91**
Surplus (déficit)	**52**	**529**	**477**	**–950**	**189**	**1 139**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	820	871	51	–3 577	–2 530	1 047
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**872**	**1 400**	**528**	**–4 527**	**–2 341**	**2 186**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet			Avril à juillet		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 170	1 487	27,1	6 237	6 489	4,0
Cotisations au Fonds des services de santé	624	611	–2,1	2 317	2 334	0,7
Impôts des sociétés	282	402	42,6	988	1 348	36,4
Taxes à la consommation	1 436	1 464	1,9	5 892	6 270	6,4
Autres sources	160	148	–7,5	627	609	–2,9
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 672**	**4 112**	**12,0**	**16 061**	**17 050**	**6,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	280	267	–4,6	1 256	1 203	–4,2
Total des revenus autonomes	**3 952**	**4 379**	**10,8**	**17 317**	**18 253**	**5,4**
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	794	2,6	3 095	3 174	2,6
Transferts pour la santé[1]	402	433	7,7	1 611	1 736	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	132	134	1,5	528	536	1,5
Autres programmes	59	59	—	334	337	0,9
Total des transferts fédéraux	**1 367**	**1 420**	**3,9**	**5 568**	**5 783**	**3,9**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 319**	**5 799**	**9,0**	**22 885**	**24 036**	**5,0**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Juillet			Avril à juillet		
Dépenses par mission	**2014[1]**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015[1]**	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 662	2 683	0,8	11 010	11 404	3,6
Éducation et culture	735	769	4,6	5 623	5 585	–0,7
Économie et environnement	566	538	–4,9	1 885	1 854	–1,6
Soutien aux personnes et aux familles	538	545	1,3	2 174	2 147	–1,2
Gouverne et justice	393	369	–6,1	1 428	1 331	–6,8
Total des dépenses de programmes	**4 894**	**4 904**	**0,2**	**22 120**	**22 321**	**0,9**
Service de la dette	**699**	**685**	**–2,0**	**2 763**	**2 665**	**–3,5**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 593**	**5 589**	**–0,1**	**24 883**	**24 986**	**0,4**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	**996**	**101**	**279**	**712**	**2 365**	**—**	**4 453**	**–2 616**	**1 837**
Dépenses									
Dépenses	–972	—	–279	–712	–1 914		–3 877	2 530	–1 347
Service de la dette	–195	—	—	—	–62	—	–257	86	–171
Total	**–1 167**	**—**	**–279**	**–712**	**–1 976**	**—**	**–4 134**	**2 616**	**–1 518**
RÉSULTATS	**–171**	**101**	**—**	**—**	**389**	**—**	**319**	**—**	**319**

	Avril à juillet 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	**4 648**	**436**	**340**	**2 183**	**8 091**	**—**	**15 698**	**–8 903**	**6 795**
Dépenses									
Dépenses	–3 605	—	–340	–2 183	–7 438	–3	–13 569	8 557	–5 012
Service de la dette	–715	—	—	—	–275	—	–990	346	–644
Total	**–4 320**	**—**	**–340**	**–2 183**	**–7 713**	**–3**	**–14 559**	**8 903**	**–5 656**
RÉSULTATS	**328**	**436**	**—**	**—**	**378**	**–3**	**1 139**	**—**	**1 139**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 août 2015, sera publié le 13 novembre 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.